

中纸在线 9 月第 1 周废纸报告

(2022.09.03—2022.09.09)

客服电话 0512-87662016

本周市场回顾:

国废市场表现:

本周,废纸价格出现普遍下行,受下游原纸市场供需博弈以及龙头纸企停机限产等因素影响;废纸市场偏弱震荡运行,下游纸厂刚需补库。目前终端需求有限,大部分纸厂谨慎操作,主流纸厂停机检修限产等通知断续发出,国废供需博弈,市场开启“区间整理”模式。以目前市场原纸情况来看,废纸价格进入低位徘徊。下游终端需求长期不振,原纸销售淡季,纸厂库存高位,纸厂断续停机检修限产保值。对于当前国内市场废纸需求出现了阶段性供需不均,业内观望气氛较重,市场交投放缓。预计后期市场:延续当前走势小幅震荡运行。废白纸类价格下滑 30 元/吨左右,市场需求平平,交投一般。

目前主流纸种参考价:A 级黄板纸约 2000-2150 元/吨,废旧书页纸参考价约为 2000-2200 元/吨,废报纸参考价 2700-2900 元/吨。

(市场多变,以上观点,仅供参考,风险自控)

本网支持:区域报告定制,系统连续数据定制

目录

一、中纸指数.....	1
1.1 废箱板纸、废书本指数走势图.....	1
二、本周市场回顾.....	1
2.1 北方国废市场表现：.....	1
2.2 江浙沪皖国废市场表现.....	3
2.3 华南国废市场表现.....	4
2.4 其他地区国废市场表现；.....	6
2.5 下周市场预测.....	6
三、市场相关链接.....	6
3.1 纸浆市场.....	6
3.2 下游包装纸纸市场.....	9
四、新增产能.....	10
五、本周要闻回顾.....	10

一、中纸指数

1.1 废箱板纸、废书本指数走势图

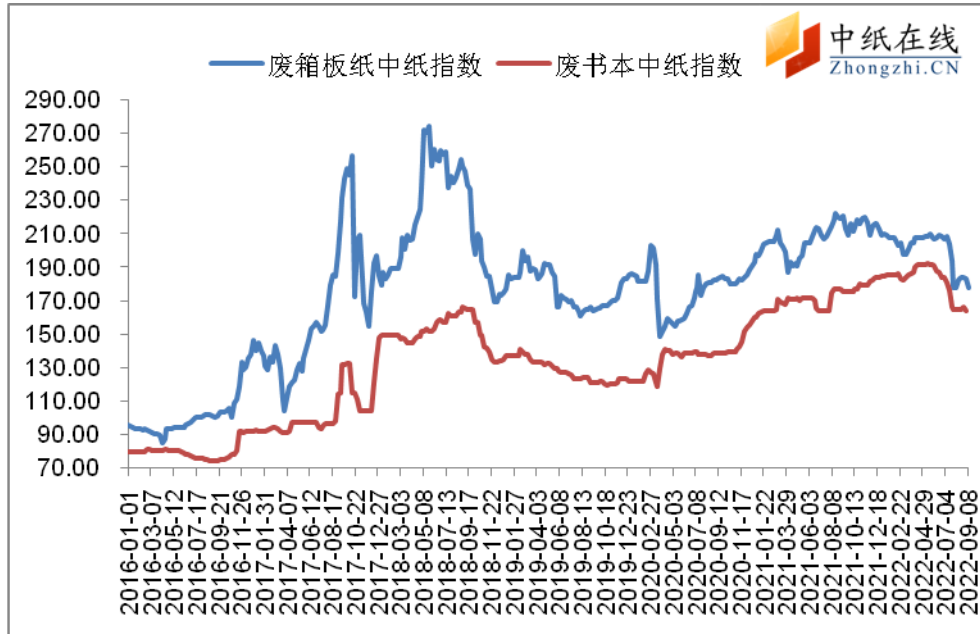


图 1：废纸(黄板纸、书本)中纸指数 (CPPI) 走势图

数据来源：中纸在线信息部

09月09日，国废旧箱板纸价格指数为177.37，与上周比增长-5.87，较周期内最高点101.15（2013.1.28）上涨76.22。

09月09日，国废旧书本纸价格指数为163.89，与上周比增长-2.38，较周期内最高点100（2013.1.4）上涨63.89。

二、本周市场回顾

2.1 北方国废市场表现：

表 1：主流纸厂国废黄板纸回收价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	纸管	备注
天津	天津玖龙	2050	1990	1910	1930		A 级页子纸 2170
河北	河北玖龙	2010	1950	1900	1860		AA 级 2140
	森信	2000	1940	1890	1840		暂停收
河南	中濠	2150	2080	2060	-		本地货价

	龙源	2330	2240	2180	2080		太康基地
	亨利	2141	2076	1976	1876		-
山东	海象	2030	1940	1680		1680	AA2720
	世纪阳光	2100	2040	1970	1870	-	书本 2140
	佰润	2090	2060	2050	1970		原远通
	华润	2070	2030	2000	-		书本纸 2210
	贵和	2080	-				AA 级 2140
	天地缘	2110				-	双 A2140
	丰源	2020	1900	1810		1590	本地价甲牛 2160
	太阳	2060	2020	1900			本地价 AA2090

数据来源：中纸在线信息部

本周其他纸厂国废价格回顾：

河北地区：

邢台宝石纸业国废采购价格，不带票到厂：AA 级 2080 元/吨，95%黄板 2030 元/吨，超市 1830 元/吨。

要求干，干净，严禁掺水、掺杂木板石膏板高密度板废铁油毡加重纸箱等杂物！如发现重罚。黄板比例达不到拒收或降价，请广大客户提高质量，雨雪天气请盖好棚布，确保安全，质量不好扣点没商量。

秦皇岛金茂源纸业国废采购价。调整后不带票到厂价：AA 级 2220，A 级 2170，AB 级 2120，B 级 2070，C 级 1960，D 级 1910。

玉田顺发纸业国废采购价调整，调整后不带票到厂：A 级 2090，B 级 2030，C 级 1970。

山东地区：

临清银河纸业国废采购价格，不带票到厂：边角料 2030 元、A2050 元，B1990 元，C1920 元。另大量收购啤酒箱，轻涂无膜，无水无杂，扣点合适。

德州德派克纸业国废采购价。不带票到厂价：青板 A1820 元/吨，青板 B-1770 元/吨，超市 1670 元/吨，一彩 1770 元/吨，二彩及宝塔管 1730 元/吨。

平原汇胜纸业国废收购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2060 元/吨；COCC11#执行 1980 元/吨；COCC11#B 执行 1940 元/吨；COCC11#C 执行 1920 元/吨；COCC11#D 执行 1830 元/吨；废纸(CG) 执行 1960 元/吨；废纸(BTG) 执行 1830 元/吨。

潍坊汇胜固废采购价格，不带票到厂：COCC12#执行 2130 元/吨；COCC12#D 执行 2100 元/吨；COCC11#执行 2040 元/吨；COCC11#B 执行 2000 元/吨；COCC11#C 执行 1950 元/吨；废纸(CG)下调执行 1920 元/吨。

枣庄华润纸业废白纸价格行情，书本纸散货 2010、书本纸打包件 2060、书页纸散货执行 2130、书页纸打包件执行 2160、90%以上报纸散货 2980、70%以上报纸散货 2870、90%以上报纸打包件 3020、70%以上报纸打包件 2910。（报纸低于 70%不再收购）。

2.2 江浙沪皖固废市场表现

表 3：废黄板纸各纸厂收购价格表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	涨/跌	备注
江苏	太仓玖龙	2030	1930	1880	1850		书本 2040
	江苏理文	2020	1910	1830	-		
	永丰余	2200	2110	2020			
	江苏荣成	2010	1960	1860			边料-
	中兴（建平）	2010	1980	1950	1890		
浙江	平湖景兴	2020	1960	1920			挂面纸 2070 书本 1980
	浙江山鹰	2130	2050	x1930			书本 2010
	荣晟纸业	2030	2010	1860			挂面 2060
	平湖荣成	1970	1910	1900	-		-
安徽	安徽山鹰	2140	2100	x1920			书本 2130
	安徽兆隆	2060	1990	-	-		AA 级 2100

数据来源：中纸在线信息部

江苏地区周末参考价格：

江苏丹阳长丰纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：A 级 2010 元/吨、B 级 1940 元/吨、C 级 1880 元/吨。

江苏富星纸业废纸采购价格调整：A 级黄板 1950 元/吨。80%以上黄板含量 1760 元/吨。60%以上黄板含量 1680 元/吨。50%以上黄板含量 1630 元/吨。40%以上黄板含量 1580 元/吨。40%以下黄板含量不收。品相好的工厂灰黄板价格 1610 元/吨。品相好的纸芯管，工厂双灰纸 1360 元/吨。不带膜或少量带单膜全白白卡纸 2070 元/吨，不带膜或少量带单膜花卡纸 1930

元/吨，含 10%以内金银卡带单膜花卡纸 1830 元/吨，含 10%以外金银卡单膜花卡纸拒收。扣点少，书本切边纸打包件 2120 元/吨，散装书本切边纸 2090 元/吨。书本纸：（铜板纸，广告纸，书壳纸，等杂纸）含量在 10%以内价格 2020 元/吨，含量在 20%以内 1920 元/吨，含量在 30%以外拒收。

扣点正常，发现故意加水加杂现象扣点加倍。散装纸不要用高栏车装货。注意：如发现废纸内夹有印花纸一律退货。

浙江地区：

浙江嘉兴凤桥秀舟纸业固废采购价暂稳。调整为：甲牛 2800 元，挂面纸 2100 元，厂纸 1950 元。超市纸 1930-1880 元，统货纸 1630 元，纯大管:1800 元，小管 1700 元。

浙江嘉兴虹亚纱管固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：纯清大管机包 1830 元/吨，纯清小管机包 1730 元/吨，纯清工业管和宝塔管机包 1630 元/吨，散货大管 1810 元/吨#，散货小管 1710 元/吨，散货工业管和宝塔管 1610 元/吨。

浙江绍兴华宇纸业固废采购价暂稳。调整后不带票到厂价：壹级黄板 1970 元/吨多，贰级 A1920 元/吨，贰级 B1840 元/吨，叁级 A(统货)1760 元/吨，叁级 B1650 元/吨，散纸一级 1960 元/吨，超市纸 1890 元/吨，统货 1740 元/吨，灰黄板 1700 元/吨。

严禁造假，夹带废铁，零垃圾，零容忍。特此通知，另外各驾驶员必须盖好雨布。

安徽地区：

安徽宿州鑫光纸业固废采购价。调整后不带票到厂价：AA 级，2160 元/吨，黄板含量 90%以上；A 级，2100 元/吨，黄板含量 70%以上；B 级，2050 元/吨，黄板含量 40%以上；C 级，1980 元/吨，黄板含量 20%以上。

2.3 华南固废市场表现

本周闽南地区固废市场分析及各纸厂回收价：

表 4：闽南地区纸厂收购价表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	备注
广东地区	东莞玖龙	2060	1990	1890	1830	-	混白 2250
	广东理文	2060	1940	1820			办公纸 2420
	山鹰纸业	2080	2050	X1850			E 级 1720
	金洲纸业	2120	2070	1990			

	东莞建晖	2050	1980	1790	-		混白 2220
	江门华泰	2036		-			页子纸 2283
福建地区	泉州玖龙	2070	2030	1970	1910		坑纸 A1840
	漳州联盛	2070	2010	1950	1780		书页 2050
	华南山鹰	2130	2080	X1950			书本 1760

数据来源：中纸在线信息部

广东市场回顾：

东莞**金田**纸业固废采购价调整：一级纸皮 2070 元/吨；纸皮统货 A 级 1980 元/吨，纸皮统货 B 级 1910 元/吨；坑卡 A 级 1850 元/吨；坑卡 B 级 1790 元/吨；薄灰 1850 元/吨；大小花 1660 元/吨；小花卡纸 1980 元 / 吨，一级办公用纸及报纸 2240 元，书本纸（切边去封面）2240 元/吨。

东莞**建航**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂：特级纸：2190 元 特级 B：2090 元 一级纯坑卡：2050 元 一级纸：2050 元 二级纸：（停收）。

中山**永发/鸿兴**纸业固废采购价调整。废纸采购具体价格：A 级 1940；B 级 1890；C 级 1840；纯啤酒箱 1840；D 级 1790；纯坑卡 1650。

江门**桥裕**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：工业纸边 2000（百分百工厂纸边），工业纸箱 1970（百分百工业箱），特级纸皮 1940（黄纸花纸比例 85/15），混合商场纸 1890（黄纸花纸比例 70/30），混合统 1650（黄纸花纸比例 60/40），纯厂坑卡 1860（工厂出的坑卡切边，未经混合加工），坑卡 1810（坑卡灰卡比例 90/10）。

望广大供应商严格控制水分杂质，水份超过 12% 部分百分百扣减，杂质按比例百分百扣减。不收包芯纸及恶意加水纸。

福建地区：

福建漳州**三星**纸业固废采购价调整。调整后不带票到厂价：A 级纸价格 2100；B 级纸价格 1950；C 级纸价格 1800。

福建漳州**盈晟**纸业固废采购价调整。调整后到厂不含税价：（1）黄板纸 A 级：2070 元；B 级：2000 元；C 级：1940 元；D 级：1840 元；纯坑：1740 元。（2）纺线管大管：1850 元；小管：1760 元；宝塔管：1660 元。

福建漳州**港兴纸品**固废采购价调整。调整后：A 级（95% 以上黄板）：2030 元；B 级（85% 以上黄板）：1990 元。

2.4 其他地区国废市场表现；

表 7：各纸厂收购价表（单位：元/吨）

地区	纸厂	A 级	B 级	C 级	D 级	书本	页子	报纸	备注
东北	沈阳玖龙	2020	1960	1910	1870				AA 级 2040
	沈阳琥珀	2000	1940	1860	1810				
两湖	金凤凰	1990	1950	1910	1840				孝感基地
	山鹰纸业	2160	2110	x2070					湖北基地
西北	山西强伟	2090	1990						工业纸 2150
	法门寺	-	-	-					双 A 级 2100
	甘肃红安		-						T 级 1940
西南	云南红星	2100	2050	1950					特级 2230
	云南春秋	停收		-	-				特级-
	云南东晟	1950	1880	1830	1700				AA 级-
	重庆玖龙	2010	1940	1860	1810	1790	1910		混白 1660
	重庆理文	2070	1940				2060		
	泸州金田	1980	1940	-		1910			-
	成都迅源	1760	1730		1660				厂纸 1780

数据来源：中纸在线信息部

2.5 下周市场预测

本周国废市场价格出现小幅下滑。一方面下游纸厂库存高企，相继停机保价，废纸采购价进入低位徘徊，另外一方面，上游供应商出货谨慎。预计，下周废纸价格延续当前走势小幅波动为主。

三、市场相关链接

3.1 纸浆市场

木浆盘面区间整理格局，盘面截至今日主力收盘价 6648 元，盘面偏强整理格局。现货市场供应偏紧问题仍存，市场价格依然坚挺，市场价格针叶浆 7200-7250 元/吨，阔叶浆 6650-6700 元/吨，本色浆 6850-6900 元/吨，化机浆 5350-5400 元/吨。需求方面，下游受限电影响，部分

纸厂被迫停产，纸浆有所需求下降。整体看，针叶浆外盘下调，人民币汇率走弱，针叶浆内外盘价格倒挂，市场需求不足，短期内贸易商报价坚挺。长期看，欧美造纸需求释放疲软信号，虽供应偏紧格局短期不变，但国内后市需求亦难言乐观，木浆价格区间整理为主。建议持续关注下游需求端变化。

表 5：木浆市场参考价（单位：克、元/吨）

纸浆外盘	品牌	参考报价/美元	涨跌	备注
漂针浆	狮牌/雄狮	1050		
	金狮	1070		
	银星	970		7 月份报盘涨
	明星	865		
	金星	910		
	马牌	1000		
	伊利姆	960-1000		6 月份报盘
	月亮	960	-	8 月份报盘
	凯利普	960		8 月份报盘
	虹鱼	1030		8 月份报盘
	北木	1030		8 月份报盘
漂阔浆	巴丝	840		4 月份报盘
	公牛	810		5 月份报盘
	巴桉	1200		5 月份报盘
	卡拉宾	810		5 月份报盘
	布阔	830		6 月份报盘
	伊利姆	880		8 月份报盘
化机浆	骑士/昆河	720		8 月份报盘
桉木浆		860		7 月份报盘
本色浆	乌本块	700		7 月份报盘
	金星	870		8 月份报盘

现货市场	主流品牌	市场参考价	备注
漂针浆	银星	7200-7250	盘面维持宽幅震荡，现货市场由于供应量不足，价格依然坚挺
	太平洋	7250	
	月亮/马牌	7250-7300	
	南方松	7150	
	凯利普	7350	
	北木	7500	
	俄浆	7200-7250	
	狮牌	7400	
漂阔浆	鸚鵡/金鱼	6700	其他二类阔叶浆报价 6650 元/吨
	老明星	6750	
本色浆	金星	6900	
化机浆	雪山/水晶	5450	参考报价：昆河 5350 元/吨，佳维 5300 元/吨，水晶 5250 元/吨
	昆河	华南 5500	
		华东暂无报价	

国产木浆	品种	市场参考价	对应厂家	备注
化机浆	混合浆	6400	广东鼎丰竹木混合浆	长协客户为主
	湿浆	3700	河南瑞丰杨木化机浆	
	浆板	4800		
	化学湿浆	6100		
		暂无报价	湖北乐水林纸	仅供长协客户暂无报价
竹浆	漂白	6600	四川永丰、凤生、福华竹	
	本色	5600	浆	
		6600	赤天化	自用为主
甘蔗浆	湿浆	5650	广西凤糖甘蔗湿浆	甘蔗浆报价报价稳定
	湿浆	5600	广西博冠湿浆	
	浆板	6600-6650		

苇浆	漂湿浆	5600	辽宁振兴生态苇浆	本色苇浆暂停生产
	漂浆板	5900		
	本色浆板	5400		

3.2 下游包装纸纸市场

包装用纸市场：

本周，白卡纸市场价格混乱，下游终端用户持观望态度，市场成交多以商谈为主。白卡纸市场新曾产能释放，导致市场供需失衡，市场博弈依然较强。成本来看，伴随着浆价回落，行业盈利或有所改善。近段时间需求存回暖预期的情况下，纸厂的高价成本近几个月内根本无法缓解，市场拉涨以修复盈利的诉求将有所加强。预计后期市场：短期市场走势胶着，后期走势或震荡偏上运行，但受到供应放量的制约，市场上行空间不大。

截止目前，白卡纸市场成交均价在 6500-6900 元/吨，低端参考价 5900-6500 元/吨。

本周，白板纸市场供需维稳于上周，交投一般，部分纸厂库存高位，继续发出停机停产通知，实单出货价商谈为主。市场开启“区间整理”模式，整体需求偏弱。受终端需求减弱下滑的影响，对白板纸需求的包装用量随之下滑；经销商及下游备货心态仍显谨慎，终端需求持续低迷，多数业者对后市信心不足。在成本依旧较高，能源、浆料等价格居高不下，纸厂利润空间受压，贸易商报价混乱，部分纸厂出货价格小幅调整。预计后期市场：白板纸市场价格区间整理为主。多数纸厂为缓解库存压力，或陆续进行停机检修，纸厂稳价意向强烈，实单一单一议。

本周，箱板、瓦楞纸市场供需压力依旧偏大，多数纸厂为缓解库存压力，陆续进行停机检修，目前来看，纸厂稳价意向强烈，跌势或有所放缓，重点关注纸厂去库存情况。市场需求淡季叠加物流运输受阻的影响，市场交投低迷，局部地区开工水平明显下降，加上成本端价格支撑，箱板、瓦楞纸利润空间承压个别品种出现倒挂，各地纸厂库存情况不一，出货压力依旧存在，导致市场价格再次出现松动，市场优惠再现，在消费尚未复苏的情况下，整体需求也会偏弱；下游终端对市场持谨慎观望态度。预计短期内市场趋势小幅震荡，中长期供需博弈格局难以得到缓解。

市场利空因素，造纸原料成本叠加，市场需求有限、新产能逐渐释放、库存压力依旧存在的特定背景下，纸厂的经营压力仍然偏大。

四、新增产能

表 11：新增产能表

公司	纸种	产能（万吨）	投产时间	备注
合丰纸业	箱板纸	20	2020年4月14日	已投产
联盛纸业	白卡纸	200	预计2023年	
	高档箱板纸	60	2020年8月5日	
安徽林平	箱板纸	95	2020年1月	已投产
福达纸业	高瓦	10	2020年2月	
浙江山鹰	高瓦	105	预计2020年5月	
金田纸业	灰底白板	80	2020年	江苏区
越南正隆纸业	箱板纸	40	已经投产	
	瓦楞纸	30	预计2021投产	
	箱板纸	30	预计2023投产	
湖北山鹰华中	PM22	第二条产线	预计5月28日投产	
东莞玖龙	再生箱板纸	60		
仙鹤股份	高档纸	22	3月底正式投产	
鸿泰纸业	涂布白板纸	10	5月中旬	
五星纸业	格拉辛纸	35		
龙港纸业	瓦楞纸	20	5月下旬	
华中山鹰	红杉牌箱板纸	50	5月24日15时	
世纪阳光	瓦楞原纸	80	3月27日投产	

数据来源：中纸在线信息部

五、本周要闻回顾

【原油】9月8日 NYMEX 原油收盘82.82美元/桶，前日大跌探底81美元后初步企稳，对后续需求下降的担忧在原油价格上更多表现，但俄乌冲突带来的能源危机的矛盾依旧突出。

【疫情】全国本土新增6日：264+1235，7日：323+1247，北京、贵阳新增增多，多地倡导就地过节。

【汇率】8日，在岸人民币6.9536，稍有回暖，7.0心理关口未破，央行再降外汇存款准备

金率后，贬值预期仍在继续，但明显得到抑制。

【关税】美国再次决定推迟消除特朗普时期对中国产品加征的关税的决定，而转向寻求其他方式给企业提供援助。商务部表示美对华301关税措施不利于中美两国，不利于整个世界

【消费】乘联会：8月广义乘用车市场零售达到189.5万辆，同比增长28.4%，其中8月新能源乘用车批发销量达到63.2万辆，同比增长103.9%，环比增长12.0%。

【期货】9月08日，纸浆主力2209合约价7820元/吨，主力2301合约收盘6760元/吨，高位小幅震荡，超预期强势继续。目前阔叶坚挺6600元/吨上方，主流针叶浆在期货上涨的影响下提涨50元/吨至7300一带，9-12月为造纸旺季时段，高价纸浆格局目前看来短期难以降温。

【上榜】受2022中国企业500强公布，晨鸣、玖龙、华泰、太阳四家造纸企业上榜。在制造业500强企业名单上，除上述4家外，山鹰、金东、博汇上榜。

【上市】9月2日，本土无菌包装领域龙头新巨丰（301296.SZ）正式上市，募集资金将投入于50亿包无菌包装材料扩产项目、50亿包新型无菌包装片材材料扩产项目。

【观察】受目前的纸浆价格居高不下影响，确实令造纸企业利润大幅缩水，木浆系已普遍处于全面亏损的境地，经济的疲软和消费的不振，这种经营格局还会继续，有自制浆补充的企业相对具有抗压优势，这种格局近几年罕见，在源头产能不断扩增的周期背景下，逼停纸机、价格混战、倒挂销售、资金趋紧、未来难测等等现象将屡见不鲜，行业的分化和洗牌已初见端倪，这轮周期对行业发展将会是巨大的考验。

【信息串联】9月外盘针浆下调---Arauco 新浆线10月投产---欧美纸张需求减弱---

【9月外盘报价陆续出炉】9月智利 Arauco 报价:面价 针叶银星\$970，金星\$870，阔叶明星\$885.较上月针叶浆下调了40美元，阔叶浆维持不变。

【高价能源逼停瑞典纸厂】1近期电价飙升，瑞典高级纸和特种纸生产商 Lessebo 于8月31日停止了纸张生产。按目前电价，公司目前的电力成本较正常时上升了6倍多。电价和天然气价的超高状态，会给今年冬季的纸厂生产经营带来更多不确定性。

【外储】截8月末，我国外汇储备规模为30549亿美元，较7月末下降492亿美元，降幅为1.58%。

（个人观点，仅供参考，风险自担）

中纸在线资讯部编辑.版权所有禁止转载